

**RAPORT KWARTALNY
VOICETEL COMMUNICATIONS
SPÓŁKA AKCYJNA
IV KWARTAŁ 2015 ROKU**

Gdańsk, 15 lutego 2016 r.

PISMO PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Szanowni Państwo,

w imieniu Grupy Kapitałowej Voicetel Communications S.A. przedstawiamy Państwu skonsolidowany raport za IV kwartał 2015 r. wraz z danymi jednostkowymi spółki dominującej - Voicetel Communications S.A. Obok Spółki dominującej w skład Grupy wchodzi Spółka zależna SpeechGuru Sp. z o.o. (dawniej Quizz Platform Sp. z o.o.), odpowiedzialna za realizację prac rozwojowych na rzecz Voicetel Communications S.A.

W IV kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zacieśniała współpracę z dostawcami kluczowych technologii, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla fazy pilotażowej usługi Brilliance™, prowadziła prace nad przyszłym pilotażowym uruchomieniem usługi u nowych klientów, a także utrzymywała i poszerzała współpracę z obecnymi klientami usługi ESENSE™.

W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™, planowanego do uruchomienia w I kwartale 2016 roku. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazło się m.in. rozwijanie funkcjonalności autorskiego klasyfikatora, umożliwiającego wielowątkową analizę wypowiedzi użytkowników.

W celu pozyskania klientów dla fazy pilotażowej usługi Brilliance™, Zarząd Spółki odbył szereg kolejnych spotkań z przedstawicielami firm branży finansowej, medycznej oraz call-center. Spółka kontynuowała również prace związane nad pilotażowym uruchomieniem usługi Brilliance™ w prywatnej sieci przychodni, a także rozpoczęła prace związane z pilotażowym uruchomieniem usługi w firmie z branży call-center.

Umowa o świadczenie usługi ESENSE™ dla dwóch klientów, wdrażających innowacyjne rozwiązanie z obszaru kanałów płatniczych, pozwoliła Grupie Kapitałowej Voicetel Communications S.A. wygenerować w IV kwartale przychód na poziomie 849 tys. zł. Współpraca z pozostałymi klientami Grupy natomiast umożliwiła odniesienie w tym samym okresie przychodu na poziomie 130 tys. zł. Łączny przychód Grupy w IV kwartale 2015 r. wyniósł 979.000 zł, natomiast wynik netto Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 726.580,96 zł.

Wobec przychodów oraz wyniku netto Grupy osiągniętych w IV kwartale 2015 r., całkowity przychód oraz wynik netto za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wyniosły odpowiednio: 2.643.252,04 zł i 1.896.472,70 zł.

Wymienione działania są jedynie najistotniejszymi aktywnościami podjętymi w okresie minionego kwartału. Zachęcamy Państwa do szczegółowego zapoznania się niniejszym skonsolidowanym raportem grupy Voicetel Communications S.A. za IV kwartał 2015 roku.

Z Poważaniem,

Dawid Wójcicki - Prezes Zarządu
Krzysztof Płachta - Wiceprezes Zarządu

SPIS TREŚCI

I. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	6
III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	12
IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	17
V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	19
VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOZLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	21
VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	21
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	21
IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	21
X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ.....	21
XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	22
XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	22

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

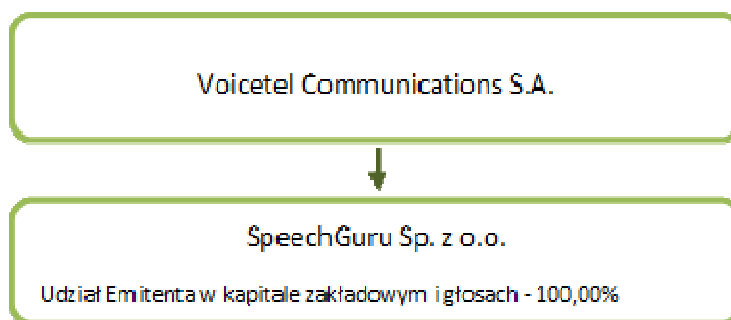
Voicetel Communications to spółka technologiczna działająca na polskim rynku usług wspierających call center. Specjalizuje się we wdrażaniu technologii głosowych w automatycznej obsłudze klienta. Rozwiązania Spółki mają zastosowanie przede wszystkim w firmach świadczących usługi call center, ale również w przedsiębiorstwach działających w sektorach usług, produkcji oraz handlu, które posiadają własne działy telefonicznej obsługi klienta. Technologie Voicetel Communications: Interfejs Dialogowy Brilliance™ oraz Platforma Interfejsu Dialogowego Esense™ przyczyniają się do ułatwienia komunikacji między przedsiębiorstwem a klientem, a także pozwalają na zastąpienie rozbudowanych działów, zatrudniających konsultantów telefonicznych – zaawansowanym, w pełni zautomatyzowanym wirtualnym asystentem.

Pracami rozwojowymi na rzecz Voicetel Communications S.A., w tym m.in. tworzeniem skryptów dla technologii głosowych wdrażanych przez Spółkę zajmuje się spółka zależna - SpeechGuru Sp. z o.o.

SpeechGuru (do 28 stycznia spółka zależna funkcjonowała pod nazwą Quizz Platform Sp. z o.o.) funkcjonuje na rynku już od roku 2009, jednak pierwsze działania związane z rozwojem technologii umożliwiających automatyzację tekstowych kanałów komunikacji podjęła na przełomie lat 2011 i 2012, po przejęciu nad podmiotem kontroli przez Dawida Wójcickiego - współzałożyciela Voicetel Communications S.A. Spółka dominująca planuje rozwinąć swoją ofertę produktową o rozwiązania dotyczące zastosowań dialogu nie tylko w kanale głosowym, ale także w komunikacji opartej o tekst. Zarząd Spółki nie wyklucza, że przejęty podmiot pełnić będzie także rolę utrzymaniową w ramach realizowanych przez Voicetel Communications wdrożeń, oraz że pod nadzorem Voicetel Communications kontynuować będzie prace nad dalszym rozwojem algorytmów dialogowych Spółki.

Poniższy rysunek przedstawia schemat powiązań w strukturze organizacyjnej grupy kapitałowej Voicetel Communications S.A.

Struktura grupy kapitałowej Voicetel S.A.



Podstawowe dane o Emitencie

nazwa firmy	VOICETEL COMMUNICATIONS Spółka Akcyjna
forma prawna	Spółka Akcyjna
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-257 Gdańsk
numer telefonu	58 3443773
numer faksu	58 7463358
adres poczty elektronicznej	biuro@voicetel.pl
adres strony internetowej	www.voicetel.pl
numer krs	0000443544
regon	221798923
nip	9571067309

Podstawowe dane o SpeechGuru Sp. z o.o. (Spółka zależna od Emitenta)

nazwa firmy	SpeechGuru Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
adres siedziby	ul. Słowackiego 35, 80-287 Gdańsk
numer telefonu	695 804 782
numer faksu	55 6212558
adres poczty elektronicznej	biuro@speechguru.pl
adres strony internetowej	www.speechguru.pl
numer krs	0000325199
regon	220747361
nip	9571014276

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

Bilans Emitenta

Bilans - Aktywa		Dane na dzień 31.12.2015	Dane na dzień 31.12.2014
A.	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)	4 136 760,46	735 284,63
I.	Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	0,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	3 499 187,70	735 284,63
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	3 499 187,70	735 284,63
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	637 572,76	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	637 572,76	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	637 572,76	0,00
	- udziały lub akcje	5 050,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	632 522,76	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	1 337 005,48	1 323 534,28
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00

5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	1 256 315,70	1 282 628,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 256 315,70	1 282 628,89
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 244 430,50	985 883,61
	- do 12 miesięcy	1 244 430,50	985 883,61
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 885,20	128,80
	c) inne	0,00	296 616,48
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	80 196,94	40 725,19
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	80 196,94	40 725,19
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	80 196,94	40 725,19
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	80 196,94	40 725,19
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492,84	180,20
	Suma aktywów (A+B)	5 473 765,94	2 058 818,91

Bilans - Pasywa		Dane na dzień 31.12.2015	Dane na dzień 31.12.2014
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)	3 940 266,91	1 564 750,70
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 001,00	110 001,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	7 500,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 778 749,70	669 415,51
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) netto	2 049 516,21	792 834,19
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	1 533 499,03	494 068,21

I.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	1 533 499,03	494 068,21
1.	Wobec jednostek powiązanych	790 560,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	790 560,00	0,00
	- do 12 miesięcy	790 560,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	742 939,03	494 068,21
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	259 281,03	156 293,21
	- do 12 miesięcy	259 281,03	156 293,21
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	483 658,00	337 775,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma pasywów (A+B)	5 473 765,94	2 058 818,91

Rachunek zysków i strat Emitenta

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	2 643 252,04	1 132 788,61	979 000,00	891 463,42
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 643 252,04	1 132 788,61	979 000,00	891 463,42
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie + ; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	88 909,47	153 852,32	23 802,94	113 033,55
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	1 074,78	805,68	0,00	0,00
III.	Usługi obce	79 295,85	150 951,10	20 955,47	112 828,31
IV.	Podatki i opłaty	5 513,22	764,26	767,90	46,54
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 025,62	1 331,28	2 079,57	158,70
VIII.	Wartość sprzedanych towarów imaterialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	2 554 342,57	978 936,29	955 197,06	778 429,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	2,11	1,37	0,40	0,31
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2,11	1,37	0,40	0,31
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	1 884,93	4,52	1 865,26	2,12
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	1 884,93	4,52	1 865,26	2,12
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 552 459,75	978 933,14	953 332,20	778 428,06
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	1 387,46	35,00	1 387,46	35,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 387,46	35,00	1 387,46	35,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	6 592,00	41,95	-1 421,00	0,00
I.	Odsetki, w tym:	6 592,00	35,00	-1 421,00	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	6,95	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	2 547 255,21	978 926,19	956 140,66	778 463,06
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	2 547 255,21	978 926,19	956 140,66	778 463,06
L.	Podatek dochodowy	497 739,00	186 092,00	188 869,00	147 941,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K-L-M)	2 049 516,21	792 834,19	767 271,66	630 522,06

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	2 049 516,21	792 834,19	767 271,66	630 522,06
II.	Korekty razem:	1 072 023,37	-659 258,17	636 006,87	-804 300,11
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	840 135,30	0,00
	7. Zmiana stanu należności	26 313,19	-1 077 826,87	-176 726,25	-1 259 227,29
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 039 430,82	418 639,63	270 694,06	454 990,40
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-312,64	-112,88	-296 675,24	-63,22
	10. Inne korekty	6 592,00	41,95	-1 421,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 121 539,58	133 576,02	1 403 278,53	-173 778,05
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 401 475,83	482 043,40	1 668 522,76	119 997,39
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 763 903,07	482 043,40	1 036 000,00	119 997,39
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	637 572,76	0,00	632 522,76	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	637 572,76	0,00	632 522,76	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 401 475,83	-482 043,40	-1 668 522,76	-119 997,39
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				

I.	Wpływy	326 000,00	292 500,00	0,00	292 500,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	326 000,00	292 500,00	0,00	292 500,00
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 592,00	41,95	-1 421,00	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	6 592,00	41,95	-1 421,00	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	319 408,00	292 458,05	1 421,00	292 500,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	39 471,75	-56 009,33	-263 823,23	-1 275,44
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	39 471,75	-56 009,33	-263 823,23	-1 275,44
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	40 725,19	96 734,52	344 020,17	42 000,63
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	80 196,94	40 725,19	80 196,94	40 725,19
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	1 564 750,70	479 416,51	3 172 995,25	641 728,64
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	1 564 750,70	479 416,51	3 172 995,25	641 728,64
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 940 266,91	1 564 750,70	3 940 266,91	1 564 750,70
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 940 266,91	1 564 750,70	3 940 266,91	1 564 750,70

III. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

Bilans - Aktywa		Dane na dzień 31.12.2015	Dane na dzień 31.12.2014*
A.	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV)	4 248 648,98	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne (1+2+3+4)	116 938,52	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	116 938,52	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	3 499 187,70	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	3 499 187,70	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	632 522,76	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	632 522,76	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	632 522,76	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	632 522,76	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	1 429 094,61	0,00
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)	0,00	0,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00

4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	1 334 711,70	0,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 334 711,70	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 322 826,50	0,00
	- do 12 miesięcy	1 322 826,50	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 885,20	0,00
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	93 890,07	0,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	93 890,07	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	93 890,07	0,00
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	93 890,07	0,00
	-inne środki pieniężne	0,00	0,00
	-inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	492,84	0,00
	Suma aktywów (A+B)	5 677 743,59	0,00

*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

Bilans - Pasywa		Dane na dzień 31.12.2015	Dane na dzień 31.12.2014*
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-X)	3 787 223,40	0,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	112 001,00	0,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 778 749,70	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VII I.	Zysk (strata) netto	1 896 472,70	0,00

IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	1 890 520,19	0,00
I.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)	0,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	4 000,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	4 000,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	4 000,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	1 886 520,19	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 886 520,19	0,00
	a) kredyty i pożyczki	65,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 385 195,00	0,00
	- do 12 miesięcy	1 385 195,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	500 510,19	0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	750,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
	Suma pasywów (A+B)	5 677 743,59	0,00

*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

Rachunek Zysków i Strat		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)*	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)*
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	2 643 252,04	0,00	979 000,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 643 252,04	0,00	979 000,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	233 572,03	0,00	58 201,10	0,00
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	4 541,94	0,00	2 204,85	0,00
III.	Usługi obce	166 746,45	0,00	53 104,58	0,00
IV.	Podatki i opłaty	5 588,02	0,00	812,10	0,00
	- w tym podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	53 670,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 025,62	0,00	2 079,57	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	2 409 680,01	0,00	920 798,90	0,00
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	2,11	0,00	0,40	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	2,11	0,00	0,40	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	10 237,68	0,00	8 129,82	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	10 237,68	0,00	8 129,82	0,00
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 399 444,44	0,00	912 669,48	0,00
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	1 387,46	0,00	1 387,46	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 387,46	0,00	1 387,46	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	6 620,20	0,00	-1 393,02	0,00
I.	Odsetki, w tym:	6 620,20	0,00	-1 393,02	0,00
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	2 394 211,70	0,00	915 449,96	0,00
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00

K.	Zysk/Strata brutto (I+/-J)	2 394 211,70	0,00	915 449,96	0,00
L.	Podatek dochodowy	497 739,00	0,00	188 869,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk/Strata netto (K-L-M)	1 896 472,70	0,00	726 580,96	0,00

*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

Przepływy Finansowe (Za okres)		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)*	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)*
A.	PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (Strata) netto	1 896 472,70	0,00	726 580,96	0,00
II.	Korekty razem:	1 222 025,60	0,00	672 151,37	0,00
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Zysk (starta) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	840 135,30	0,00
	7. Zmiana stanu należności	115 179,90	0,00	-176 249,24	0,00
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 100 538,14	0,00	306 333,57	0,00
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-312,64	0,00	-296 675,24	0,00
	10. Inne korekty	6 620,20	0,00	-1 393,02	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 118 498,30	0,00	1 398 732,33	0,00
B.	PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	3 513 364,35	0,00	1 662 258,20	0,00
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 880 841,59	0,00	1 029 735,44	0,00
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	632 522,76	0,00	632 522,76	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	632 522,76	0,00	632 522,76	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 513 364,35	0,00	-1 662 258,20	0,00
C.	PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓWK PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	446 241,27	0,00	0,00	0,00
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do	446 241,27	0,00	0,00	0,00

	kapitału				
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 620,20	0,00	-1 393,02	0,00
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
	4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
	8. Odsetki	6 620,20	0,00	-1 393,02	0,00
	9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	439 621,07	0,00	1 393,02	0,00
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	44 755,02	0,00	-262 132,85	0,00
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	44 755,02	0,00	-262 132,85	0,00
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	49 135,05	0,00	356 022,92	0,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	93 890,07	0,00	93 890,07	0,00
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00
	suma kontrolna	0,00	0,00	0,00	0,00

*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

Zestawienie zmian w kapitale własnym		Dane za okres I-XII 2015 (I-IVQ)	Dane za okres I-XII 2014 (I-IVQ)*	Dane za okres X-XII 2015 (IVQ)	Dane za okres X-XII 2014 (IVQ)*
I.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO)	1 564 750,70	0,00	3 060 642,44	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	- korekty błędów				
I.a.	Stan kapitału własnego na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	1 564 750,70	0,00	3 060 642,44	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 787 223,40	0,00	3 787 223,40	0,00
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 787 223,40	0,00	3 787 223,40	0,00

*Emitent w podanym okresie nie podlegał konsolidacji

IV. EMITENT – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oparte są o przepisy ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą.

Wynik finansowy jednostki obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Środki pieniężne w walucie polskiej wykazuje się w wartości nominalnej.

Kapitały (fundusze własne) ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagalnej zapłaty.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA – OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta obejmuje dane VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki zależnej SPEECHGURU Sp. z o. o. sporządzane na ten sam dzień sprawozdawczy, co jednostkowe sprawozdanie finansowe VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. i przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowany wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Jednostka zależna

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy Kapitałowej w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, transakcje zawierane w obrębie Grupy Kapitałowej oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Kapitałowej, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy Kapitałowej.

Kapitały własne – metody wyceny

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji oraz nadwyżkę powstałą w wyniku emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów grupy Kapitałowej stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.

V. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W IV kwartale 2015 roku Grupa Kapitałowa realizowała dalsze prace rozwojowe, podejmowała działania w zakresie budowy kanałów sprzedaży usługi Brilliance™, zacieśniała współpracę z dostawcami kluczowych technologii, zajmowała się pozyskiwaniem klientów dla fazy pilotażowej usługi Brilliance™, prowadziła prace nad przyszłym pilotażowym uruchomieniem usługi u nowych klientów, a także utrzymywała i poszerzała współpracę z obecnymi klientami usługi ESENSE™.

W ramach realizowanych przez SpeechGuru Sp. z o.o. na zlecenie Voicetel Communications S.A. prac rozwojowych, Spółka skupiła się na dalszym rozwoju usługi inteligentnego interfejsu dialogowego Brilliance™, planowanego do uruchomienia w I kwartale 2016 roku. W zakresie bieżących prac nad rozwojem usługi znalazło się m.in. rozwijanie funkcjonalności autorskiego klasyfikatora, umożliwiającego wielowątkową analizę wypowiedzi użytkowników.

W celu pozyskania klientów dla fazy pilotażowej usługi Brilliance™, Zarząd Spółki odbył szereg kolejnych spotkań z przedstawicielami firm branży finansowej, medycznej oraz call-center. Spółka kontynuowała również prace związane nad pilotażowym uruchomieniem usługi Brilliance™ w prywatnej sieci przychodni, a także rozpoczęła prace związane z pilotażowym uruchomieniem usługi w firmie z branży call-center.

W okresie od 01 października do 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa osiągnęła 979.000,00 zł przychodów netto ze sprzedaży.

W ujęciu narastającym, od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Grupa zrealizowała przychody netto ze sprzedaży w kwocie 2.643.252,04 zł.

Działania w obszarze prowadzonej działalności operacyjnej pozwoliły na osiągnięcie w IV kwartale 2015 r. zysku netto 726.580,96 zł. Od początku roku do 31 grudnia 2015 r. działalność Grupy przyniosła zysk netto w kwocie 1.896.472,70 zł.

Podstawowe wskaźniki rentowności Spółki oraz grupy kapitałowej Voicetel Communications S.A. za okres I-XII 2015 r.:

Wskaźnik/podmiot	Emitent	Grupa Emitenta
Rentowność ze sprzedaży	78%	72%
Rentowność z działalności operacyjnej	97%	91%

Rentowność na sprzedaży = Zysk netto/Przychody ze sprzedaży

Rentowność na działalności operacyjnej = Zysk na działalności operacyjnej/Przychody ze sprzedaży

Zarówno Spółka, jak i jej grupa kapitałowa osiągają wysoki poziom rentowności. Jednym z powodów występującego w czterech kwartałach 2015 r. tak wysokiego poziomu rentowności jest niski poziom kosztów prowadzenia działalności. Wynika to z faktu, iż nadal rozwijana jest główna inwestycja Emitenta – usługa Brilliance™. Nakłady związane z rozwojem finalnej usługi Spółki zostały uwzględnione w pozycji „Środki trwałe w budowie” w bilansie Spółki w sumie 3 499 tys.. Ponieważ inwestycja nie została zakończona, nie podlega jeszcze amortyzacji (pierwsze koszty amortyzacyjne powstaną w I kwartale 2016 r., a ich wysokość szacuje się na 175 tys. w pierwszym objętym kwartale). Według Rachunku zysków i strat Emitenta, nie ponosił on kosztów wynagrodzeń. Jest to spowodowane brakiem zatrudnionych pracowników. Wszystkie prace związane z rozwojem usług Emitenta wykonywane są przez zewnętrzne podmioty oraz spółkę zależną SpeechGuru Sp. z o.o.

W kontekście zaprezentowanych rezultatów warto wskazać, iż spodziewany jest dalszy wzrost wyników finansowych Grupy.

VI. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH – STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAOREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

VII. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

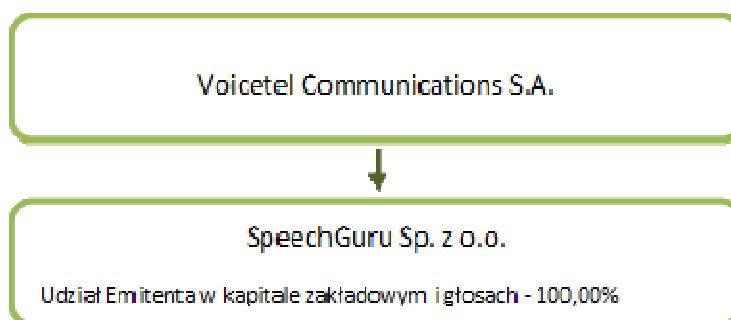
VIII. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W celu ciągłego podnoszenia jakości oraz zapewniania coraz większych możliwości funkcjonalnych innowacyjnej usługi Brilliance, w IV kw. 2015 r. realizowane były prace mające na celu zwiększanie możliwości i funkcjonalności rozumienia wypowiedzi użytkowników przez system Emitenta.

IX. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent jest podmiotem dominującym w stosunku do SpeechGuruSp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Konsolidacji podlega VOICETEL COMMUNICATIONS S.A. oraz SpeechGuruSp. z o.o.

Podmioty zależne od VOICETEL COMMUNICATIONS S.A.



X. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

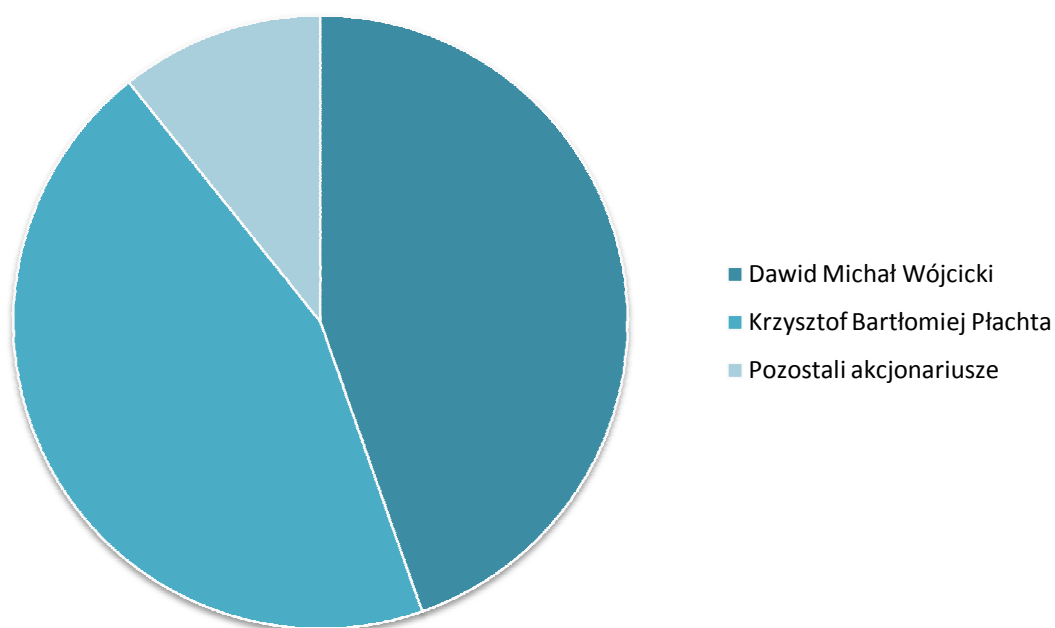
Emitent jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

XI. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów
1	Dawid Michał Wójcicki	500.010	500.010	44,64%	44,64%
2	Krzysztof Bartłomiej Płachta	500.000	500.000	44,64%	44,64%
3	Pozostali akcjonariusze	120.000	120.000	10,72%	10,72%
	suma	1.120.010	1.120.010	100,00%	100,00%

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)



XII. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nie było zatrudnionych osób.